

2024

СВОДКА НОВОСТЕЙ ФРАХТОВОГО РЫНКА

22 апреля 2024



Экспорт

Объемы фактического экспорта и ожидания



Нефть

Текущий уровень цен на нефть и курс валют



Флот

Уровень BDI и основные факторы доступности флота в регионе

MTL
MARITIME LOGISTICS



ФЛОТ/ПОГОДА

- После окончания мусульманских праздников активность на фрахтовом рынке **Черного моря** незначительно возросла, но все еще остается на низком уровне.
- Существует значительный профицит открытого тоннажа в регионе, превышающий спрос на перевозки примерно в 1,5 раза по оценкам брокеров.
- Из-за избытка свободных судов судовладельцам пока не удастся добиться повышения ставок фрахта. Им приходится соглашаться на текущие уровни ставок, лишь бы избежать дальнейшего снижения.
- Для перевозок зерновых из речных портов Украины (Рени, Измаил) в Средиземноморские порты ставки составляют \$28-35/т на короткие рейсы и \$29-36/т на длинные.
- Для вывоза зерна из глубоководных портов Украины (Пивденный, Одесса, Черноморск) фрахтовые ставки находятся в диапазоне \$29-37/т в Средиземноморье и \$20/т в Мраморном море.
- Ставки на перевозки из других черноморских портов (Констанца, Варна, Новороссийск) варьируются от \$21/т до \$38,5/т в зависимости от порта погрузки, типа и объема груза, дальности рейса.
- Помимо зерновых, активность наблюдается на рынках удобрений, стальной продукции и навалочных минеральных грузов, однако недостаточная для серьезного роста фрахтовых ставок.
- Судовладельцы надеются на восстановление спроса на перевозки, особенно на вывоз зерновых из России и Украины перед Пасхой. Однако существенного подъема ставок пока не ожидается из-за профицита тоннажа.
- В ближайшие недели после пасхальных праздников ожидается некоторое оживление рынка Черного моря, но существенного превышения допраздничного уровня активности скорее всего не произойдет. Поэтому судовладельцам вряд ли удастся значительно поднять ставки фрахта из-за сохраняющегося избытка свободного тоннажа. Наиболее вероятно, фрахтовые ставки стабилизируются на текущих невысоких уровнях.
- После окончания праздников в мусульманских странах активность на **средиземноморском** рынке мелкотоннажных перевозок ожидаемо возросла.
- Наблюдается увеличение предложения египетских удобрений, зерновых из Украины, России и ЕС, а также стальной продукции из Турции.
- Однако рост активности пока не оказал заметного влияния на общую картину рынка.
- Судовладельцам, работающим в Средиземном море, удалось лишь предотвратить дальнейшее снижение ставок фрахта.
- Несмотря на повышение активности, по-прежнему не хватает грузов для покрытия значительного избытка открытого тоннажа в Мраморном море и Восточном Средиземноморье.
- Импортёры в средиземноморских странах преимущественно закупают азиатские стали, а импортёры мочевины требуют более низких цен, что сдерживает рост ставок на эти грузы.
- Судовладельцам будет сложно даже незначительно повысить ставки в Черном и Средиземном морях из-за острого избытка открытого тоннажа в регионе. После возвращения участников рынка из мусульманских стран спрос на перевозки в Средиземном море, вероятно, продолжит расти. Однако существенного повышения фрахтовых ставок не ожидается из-за значительного профицита тоннажа, превышающего предложение грузов. Скорее всего, судовладельцам придется удовлетвориться стабилизацией ставок на текущих уровнях.

ФЛОТ/ПОГОДА

- После окончания праздника Ураза-байрам активность в **Азовском море** ожидаемо немного повысилась.
- Однако владельцам судов «река-море» пока не удастся добиться существенного роста ставок из-за недостаточного предложения зерновых грузов и очень медленного движения угольных грузов.
- На текущий момент большинство фрахтователей предлагают \$39-40/т для перевозки 3000 т пшеницы из Азова/Ростова в Мраморное море, в то время как судовладельцы стремятся получить низкие \$40/т.
- Угольные фрахтователи пока воздерживаются от закрытия сделок, ожидая более низких ставок. При этом большинство готовы платить не более \$32/т для перевозки 3-5000 т угля из Ростова.
- Несмотря на некоторое повышение активности после праздников, значительного роста ставок фрахта в Азовском море пока не ожидается. Предложение зерна остается недостаточным, а отгрузки угля идут очень вяло. Судовладельцам вряд ли удастся существенно повысить ставки, им придется согласиться на текущие невысокие уровни.

Прогнозное движение ставок **Костерного** флота и флота «**Река-Море**» на ближайшую неделю*



**Индикация ставки дана с учетом подхода судна в период 7-14 дней. При спотовых отфиксках фрахт составляет 19\$/т*

Индикативные ставки основных направлений

Направление	Груз	Тоннаж	14 марта 2024	21 марта 2024	28 марта 2024	4 апреля 2024	11 апреля 2024	18 апреля 2024
Braila (Румыния) - Adriatic Sea ports (Италия)	Кукуруза	5-6,000 т	33	33	33	31	30	30,5
Constanta (Румыния) - Adriatic Sea ports (Италия)	Пшеница	5-6,000 т	25	25	25	25	24	24,5
Burgas (Болгария) - Adriatic Sea ports (Италия)	Кукуруза	5-6,000 т	25	25	25	25	24	24,5
Odesa / Chornomorsk (Украина) - Marmara Sea ports (Турция)	Пшеница	5-6,000 т	25	25	24	22	22	22
Odesa / Chornomorsk (Украина) - Marmara Sea ports (Турция)	Соя	10-12,000 т	24	24	23	22	22	22
Odesa (Украина) – Alexandria (Египет)	Пшеница	5-6,000 т	34	34	33	30	29	29
Odesa (Украина) – Alexandria (Египет)	Пшеница	25-30,000 т	30	30	30	28	27	26
Odesa (Украина) - Marmara Sea ports (Турция)	Пшеница	25-30,000 т	26	26	26	24	24	23

Прочие рынки

Gulluk (Турция) – Ashdod (Израиль)	Удобрения	5-6,000 т	25	25	24	24	24	24
Ashdod (Израиль) – Iskenderun (Турция)	Скрап \ Лом	5,000 т	35	35	35	35	34	34
Marmara Sea ports (Турция) – Alexandria (Египет)	Цемент	3,000 т	20	20	20	20	19	19

Экспортная активность Украины и РФ

- Выполнение **годового** прогноза **экспорта основных зерновых** на 2023/2024 МГ:
 - **Украина** – 47,2 из 50,5 млн.т. к экспорту (**93,5%**)
 - **Россия** – 52,1 из 70 млн.т. к экспорту (**74,4%**)
- Экспорт зерновых за отчетный месяц 2023:
 - **Украина (01-19.04.2024)** – 1,264 млн.т. пшеницы, 0,177 млн.т. ячменя, 2,752 млн.т. кукурузы.
 - **Россия (01-19.02.2024)** – 1,108 млн.т. пшеницы, 0,135 млн.т. ячменя, 0,027 млн.т. кукурузы.

Статистика по объему экспорта семян подсолнечника из портов Украины отсутствует.

Источники: APK-Inform, Metal Expert, Rail Insider, USM Media, Baltic Exchange, АМПУ, ФТС РФ, Zerno RU.

Состояние экономики

Ценовая ситуация на зерновые

- Экспортная пошлина на **российскую** пшеницу с 17 апреля 2024 года установлена на уровне 3277 руб/т, что составляет повышение на 1,3% по сравнению с предыдущим периодом. Пошлина на кукурузу стала нулевой, в то время как для ячменя она составила 451,6 руб/т, что является снижением на 32%.
- За период с 11 декабря 2023 года по 17 апреля 2024 года в интервенционный фонд было закуплено 980,8 тысяч тонн зерновых на общую сумму 13,95 млрд рублей.
- Объемы экспорта основных зерновых **Украины** сократились на 24% за период с 12 по 17 апреля: пшеницы -45%, кукурузы -2%, ячменя -88%.
- Средние цены экспорта: пшеница - 164 USD/т, ячмень - 150 USD/т, кукуруза - 156 USD/т.
- Среднесуточная передача вагонов через пограничные переходы выросла на 2%, но выгрузка в портах Большой Одессы уменьшилась на 7%.
- Движение вагонов в направлении порта Большой Одессы сократилось на 12,5%, в направлении порта Измаил увеличилось на 33%.
- **Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% на 22.04.2023 составляют:**
 - FOB Новороссийск, дол/т составляют 210 \$
 - FOB Украина, дол/т составляют 200 \$

Состояние экономики

КУРС ВАЛЮТ

- **Рубль** в пятницу ускорил повышение к доллару.
- Ослабление геополитической напряженности и усиление интереса инвесторов к рисковому активам способствовали росту рубля.
- Фактор выходных дней и предстоящая уплата налогов за апрель также поддерживают рубль.
- Аналитики ожидают развития тенденции к укреплению рубля на следующей неделе.
- **Гривна** обновила «минимум». Национальный банк Украины установил курс доллара на историческом максимуме - 39,7879 грн/\$.
- Европейская Комиссия одобрила План Украины в рамках Инструмента E C Ukraine Facility на 2024-2027 годы.
- Минфин Украины привлек более \$3 миллиардов внутренних заимствований для покрытия дефицита бюджета.
- МВФ ожидает, что ВВП Украины вырастет до 3,2% в этом году и до 6,5% в следующем.
- МВФ прогнозирует незначительную девальвацию в 2024 году и постепенный рост курса доллара к гривне.
- **Brent** вернулась к росту в конце недели после падения и поднялась до \$87,4 за баррель
- Котировки нефти вернулись к росту в пятницу.
- Июньские фьючерсы на Brent дорожали на \$0,27 (0,31%) до \$87,38 за баррель.
- Майские фьючерсы на WTI дорожали на \$0,27 (0,33%) до \$83 за баррель.
- Израиль атаковал иранский город Исфакан с применением беспилотников, которые были сбиты силами ПВО Ирана.
- Иранские СМИ не стали поднимать большой шум по поводу атаки, что несколько успокоило рынки.
- Аналитик Saxo Bank Оле Хансен отметил, что колебания в пределах \$5 за баррель были вызваны попытками трейдеров оценить размер наценки на риск.
- Обеим странам нужно демонстрировать силу, избегая атак, которые могли бы спровоцировать полномасштабную войну.

ЭКСПОРТ УКРАИНЫ

- **Рост цен на кукурузу в Украине ограничивается падением мировых котировок.** Цены на кукурузу в Украине выросли из-за роста курса доллара, экспортного спроса и уменьшения предложений от производителей. Слухи об отмене Китаем контрактов по кукурузе не подтвердились, и закупочные цены в портах Черного моря выросли. Китай изменяет сроки поставок из-за дефицита зернохранилищ, но не отменяет ранее заключенные соглашения. В 2023/24 МГ Украина экспортировала 21,17 млн т кукурузы, что на 10,4% уступает прошлогодним темпам. Майские фьючерсы на кукурузу на бирже в Чикаго упали на 2% до 168,1 \$/т на фоне снижения цен на нефть и улучшения погоды в США. США экспортировали 28,68 млн т кукурузы в 2023/24 МГ, что на 33,74% превышает прошлогодние темпы. Эксперты FAS USDA уменьшили прогноз урожая кукурузы в Аргентине в 2023/24 МГ из-за сухой погоды и вспышек болезней. В Бразилии в основных регионах выращивания кукурузы второго урожая сохраняется дефицит осадков. Согласно прогноза, мировые конечные запасы вырастут с 289 млн т в 2023/24 МГ до 291 млн т в 2024/25 МГ.
- **Цены на пшеницу в Украине растут на фоне сокращения предложений.** Закупочные цены на пшеницу в Украине выросли из-за уменьшения предложений от производителей и активного экспортного спроса. Победа украинской пшеницы на тендере в Египте активизировала спрос на продовольственную пшеницу. Фермеры активно проводят сев, не имея времени на продажу остатков, благодаря благоприятной погоде. Осадки улучшают состояние посевов и перспективы будущего урожая. В 2024 году урожай пшеницы в Украине ожидается уменьшиться по сравнению с предыдущим годом. Украина экспортировала 15 млн тонн пшеницы в 2023/24 МГ, и USDA повысил прогноз экспорта. Мировой рынок перенасыщен дешевой российской пшеницей, в то время как цены на европейскую и американскую пшеницу выше. Экспорт пшеницы из США в 2023/24 МГ снизился по сравнению с прошлогодними темпами. Июльские фьючерсы на пшеницу нового урожая подешевели на фоне благоприятной погоды, но вчера они выросли. В США 55% посевов озимой пшеницы находятся в хорошем или отличном состоянии, что является лучшим показателем с 2020 года.
- **Прогнозы хорошего урожая рапса в Украине в 2024 г. усиливают давление на котировки.** Прогноз производства рапса в Украине в 2024 году повышен на 4% до 4,3 млн тонн, что будет на 7% меньше, чем в 2023 году. Прогноз экспорта рапса в 2024/25 МГ увеличен на 2% до 3,6 млн тонн, что только на 2% меньше, чем в 2023/24 МГ. Рапс в Украине активно цветет благодаря теплой весне, которая наступила раньше обычного. Посевы рапса после зимовки находились в хорошем или удовлетворительном состоянии, но дефицит почвенной влаги вызвал опасения относительно снижения потенциала урожая. В последние годы популярность рапса в Украине существенно выросла благодаря высокому спросу со стороны европейских покупателей. Майские фьючерсы на рапс на бирже MATIF упали на 2,4% до 448,25 €/т и продолжают опускаться на фоне значительных запасов старого урожая в Европе и быстрого созревания нового урожая. Августовские фьючерсы на рапс нового урожая подешевели до уровня цен старого урожая - 449 €/т или 479 \$/т и в дальнейшем будут падать под давлением снижения цен на нефть и растительные масла.

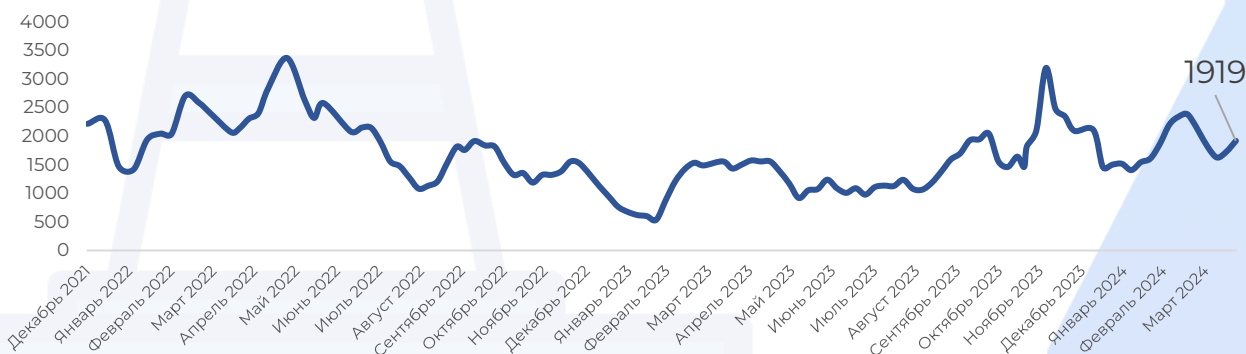
ЭКСПОРТ РОССИИ

- **Экспорт пшеницы из РФ в этом сезоне впервые превысит половину ее сбора и достигнет 52 млн тонн.** Экспорт пшеницы из РФ в этом сезоне превысит половину ее сбора и достигнет 52 млн тонн. Это будет рекордным показателем и впервые превысит 50% собранного урожая. Экспорт пшеницы составит 52 млн тонн при урожае в 92,8 млн тонн. В предыдущем сельхозгоду было экспортировано 48,1 млн тонн при урожае в 104,2 млн тонн. Тенденция по превышению экспортом половины сбора продолжится и в новом сезоне. В 2024/2025 сельхозгоду отгрузки пшеницы за рубеж составят также 52 млн тонн, ее урожай - 93 млн тонн. Доля РФ на мировом рынке пшеницы достигнет 25% в этом сезоне. Экспорт зерна в целом, по прогнозу ИКАР, в этом сельхозгоду может составить 70,3 млн тонн.
- **Эксперты зернового рынка РФ пока не видят необходимости снижать прогнозы сбора зерна из-за паводка.** Эксперты зернового рынка РФ не видят необходимости снижать прогнозы сбора зерна из-за паводка. Паводки затрагивают в основном пойменные участки и населенные пункты, а не сельхозугодья. Сбор зерна в этом году ожидается на уровне 140 млн тонн, включая 90-91 млн тонн пшеницы. Влияние паводка на будущий урожай пока рано оценивать, но эксперты не считают его глобальным фактором. Высокий уровень увлажнения почвы в условиях приближающегося жаркого лета считается позитивным моментом. В 2023 году РФ собрала 144,9 млн тонн зерна, включая 92,8 млн тонн пшеницы. В некоторых регионах отмечена обширная утрата жизнеспособности всходов из-за теплой дождливой погоды и сильных морозов. Работа организаций АПК в регионах, пострадавших от паводков, не нарушена.
- **«Для хорошего урожая необходимо большее количество осадков».** Урожай зерновых в 2024 году может составить 146-148 млн тонн, согласно прогнозам Аналитического кредитного рейтингового агентства. Рекордный сбор зерновых в России был зафиксирован в 2022 году (157,6 млн тонн) и в 2023 году (144,9 млн тонн). Прогноз на урожай текущего года в России составляет 147 млн тонн, включая 93 млн тонн пшеницы. Рекордный урожай зерновых в Краснодарском крае зависит от многих факторов, включая состояние озимых и количество осадков. В настоящее время нет нехватки влаги, но влагозапас будет уходить все ниже и ниже в почву, что может негативно сказаться на урожае. Рентабельность растениеводства на Кубани снижается из-за падения мировых цен, высоких экспортных пошлин и других факторов. Министр сельского хозяйства РФ Дмитрий Патрушев сообщил о возможном изменении экспортной пошлины, но большого послабления, скорее всего, не следует ожидать.
- Факторы климата могут усилить засушливые условия в зернопроизводящих регионах РФ и соседних стран.
- Экспорт ячменя в апреле может стать рекордным, снижение цен не прогнозируется.
- Стоимость подсолнечника продолжает расти на фоне исчерпания запасов и активного спроса переработчиков.

BDI

- **Baltic Dry.** Индекс Baltic Dry, который измеряет глобальные транспортные расходы, повышался восьмую сессию подряд в пятницу, поднявшись на 1% до более чем трехнедельного максимума в 1919 пунктов. Индекс panamax, который обычно перевозит 60 000-70 000 тонн угля или зерна, вырос седьмой день подряд на 2,1% до 1,916 пункта; а индекс supramax увеличился на 2,1% до 1,394 пункта. С другой стороны, индекс capesize, известный перевозкой 150 000-тонных грузов, таких как железная руда и уголь, снизился на 6 пунктов до 2839 пунктов. Базовый индекс вырос примерно на 11% за неделю, показав лучшие показатели более чем за семь недель во всех сегментах судостроения..
- **Capesize:** На рынке Capesize была положительная неделя. В начале недели наблюдалось небольшое снижение ставок, однако серединой недели ситуация улучшилась, особенно на Тихоокеанском рынке. Увеличенный спрос на уголь из Восточной Австралии в Китай и погодные условия в Китае подняли ставки. На протяжении недели все три крупных горнодобывающих предприятия были активны на Тихоокеанском рынке, способствуя росту ставок. К концу недели индекс BCI 5TC установился на уровне \$23 543.
- **Panamax:** На рынке Panamax большая часть возбуждения была связана с Атлантикой. Недосток тоннажа на Севере оказал сильное влияние на ставки, особенно для трансатлантических рейсов. Несколько периодических сделок были заключены, поддерживая рост ставок. В Тихоокеанском регионе спрос также увеличивался, что поддерживал стабильный рост ставок..
- **Ultramax/Supramax:** На рынке Ultramax/Supramax наблюдалась позитивная динамика. В Атлантике сохранялся интерес со стороны различных регионов, а также был замечен устойчивый спрос на уголь из Индонезии. Суда заключали разнообразные сделки, что поддерживало стабильность ставок.
- **Handysize:** На рынке Handysize возвратилась позитивная динамика. Недосток тоннажа в Мексиканском заливе привел к росту ставок для рейсов в Северную Америку. В других регионах также наблюдался спрос, что поддерживал рост ставок.

Динамика изменения BDI



*Источники: Trading Economics, Baltic Dry Exchange

ЦЕНОВАЯ СИТУАЦИЯ

- **Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% FOB Новороссийск, дол/т по состоянию на 22.04.2024 составляют 210\$.**
- **Россия**
- Экспортная пошлина на пшеницу с 17 апреля 2024 года установлена на уровне 3277 руб/т, что составляет повышение на 1,3% по сравнению с предыдущим периодом. Пошлина на кукурузу стала нулевой, в то время как для ячменя она составила 451,6 руб/т, что является снижением на 32%.
- За период с 11 декабря 2023 года по 17 апреля 2024 года в интервенционный фонд было закуплено 980,8 тысяч тонн зерновых на общую сумму 13,95 млрд рублей.
- Общий экспорт зерновых из РФ за период с 1 июля по 11 апреля 2023/24 МГ превысил показатель предыдущего сезона на 23%, составив более 52,8 млн тонн. Экспорт пшеницы увеличился на 15%, достигнув 40,1 млн тонн, ячменя – на 74%, до 6,4 млн тонн, и кукурузы – на 44%, до 5,6 млн тонн.
- На текущей неделе на очередном тендере GASC Египет отдал предпочтение украинской зерновой пшенице, не закупив российскую. Было закуплено 120 тысяч тонн украинской пшеницы.
- На базисе FOB значительных изменений в ценовой динамике на основные зерновые не отмечалось. Однако спрос ключевого импортера, Египта, на российскую зерновую снизился после последнего тендера. В целом, российские зерновые становятся все менее конкурентоспособными на внешних рынках.
- На базисе СРТ-ПОРТ также не наблюдалось существенных изменений в ценовых диапазонах. Закупка зерновых осуществляется в рамках заключенных сделок и на фоне увеличивающегося предложения на внутреннем рынке.
- Прогнозируется возможное снижение цен на российские зерновые в ближайшее время для повышения их конкурентоспособности на мировом рынке.
- **Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% FOB Украина, дол/т по состоянию на 22.04.2024 составляют 200\$.**
- **Украина**
- Объемы экспорта основных зерновых Украины сократились на 24% за период с 12 по 17 апреля: пшеницы -45%, кукурузы -2%, ячменя -88%.
- Средние цены экспорта: пшеница - 164 USD/т, ячмень - 150 USD/т, кукуруза - 156 USD/т.
- Среднесуточная передача вагонов через пограничные переходы выросла на 2%, но выгрузка в портах Большой Одессы уменьшилась на 7%.
- Движение вагонов в направлении порта Большой Одессы сократилось на 12,5%, в направлении порта Измаил увеличилось на 33%.
- Объемы экспорта зерна автотранспортом снизились на 18%.
- На экспортном рынке цены продолжают повышаться из-за высокого спроса и ограниченного предложения.
- Нехватка предложений и активный спрос продолжают поддерживать цены на зерно, но весенняя посевная кампания может оказать давление на цены.

ЦЕНОВАЯ СИТУАЦИЯ СТРАН-КОНКУРЕНТОВ

➤ На торговой площадке Euronext котировки пшеницы составили 206,5 (+3) евро/т.

Факторы влияния:

- Во Франции состояние посевов мягкой пшеницы урожая-2024/25 остается неизменным ↑
- Министерство сельского хозяйства Франции повысило оценку посевной площади озимой мягкой пшеницы под урожай-2024/25 в стране до 4,37 млн га из оцененных в феврале 4,36 млн га ↓
- Прогнозируемое FranceAgriMer сокращение экспорта французской пшеницы за пределы ЕС в 2023/24 МГ на 63 тыс. тонн, до 10 млн тонн, главным образом из-за снижения конкурентоспособности в Северной Африке, в частности в Алжире, что привело к сокращению поставок в регион на 28% в год ↓
- Ожидаемое увеличение конечных запасов пшеницы во Франции в 2023/24 МГ на 48% в год, до 3,75 млн тонн ↓
- Большие объемы предложения пшеницы из РФ ↓

На торговой площадке CBOT котировки пшеницы и кукурузы в основном снижались. Повышение курса доллара США сделало американскую продукцию более дорогой для импортеров и, соответственно, менее привлекательной. Хотя в Аргентине сейчас выпадают хорошие осадки, эксперты Зерновой биржи БуэносАйреса озабочены тем, что посевная площадь пшеницы в текущем сезоне будет ниже среднего показателя за 5 лет из-за возможного возвращения влияния цикла Ла-Нинья и засухи, что оказывало поддержку ценам.

Также операторы рынка отслеживали влияние погодных условий на посевы сафриньи в Бразилии. На Euronext котировки зерновых находились в основном под влиянием большого объема предложения пшеницы на мировом рынке из Причерноморского региона (в частности из РФ)

КУРС ВАЛЮТ

USD/RUB



- **Рубль** в пятницу ускорил повышение к доллару.
- Ослабление геополитической напряженности и усиление интереса инвесторов к рисковым активам способствовали росту рубля.
- Фактор выходных дней и предстоящая уплата налогов за апрель также поддерживают рубль.
- Аналитики ожидают развития тенденции к укреплению рубля на следующей неделе.
- Цены на нефть вновь перешли к росту, что может поддержать рубль.
- Ставки межбанковского кредитного рынка преимущественно не изменились в пятницу.

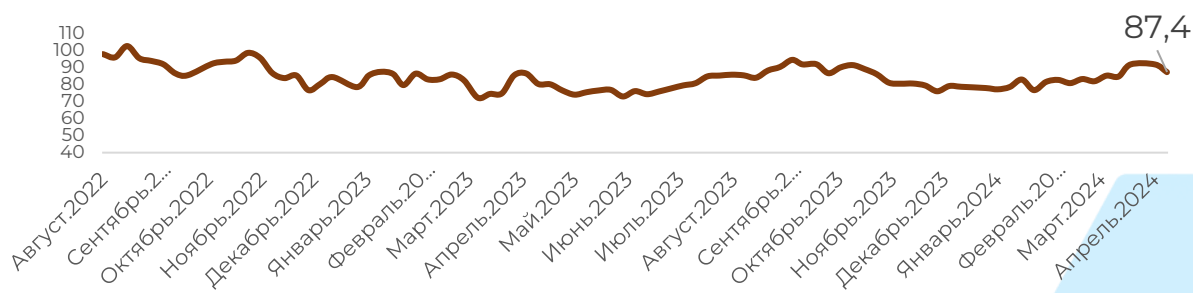
USD/UAH



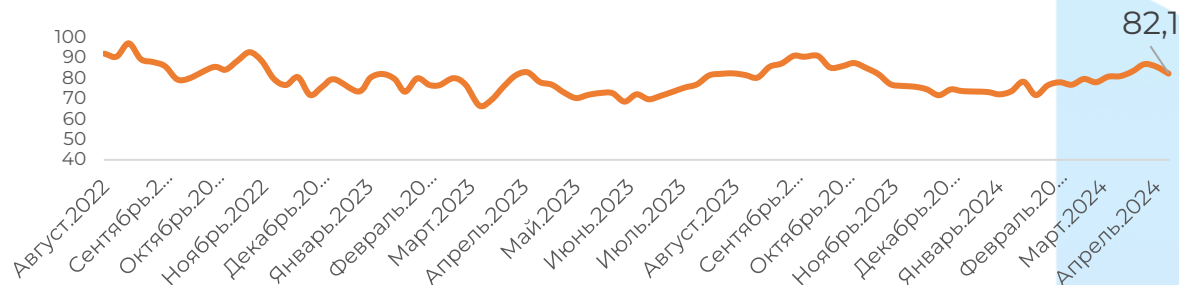
- Гривна обновила «минимум». Национальный банк Украины установил курс доллара на историческом максимуме - 39,7879 грн/\$.
- Европейская Комиссия одобрила План Украины в рамках Инструмента E C Ukraine Facility на 2024-2027 годы.
- Минфин Украины привлек более \$3 миллиардов внутренних заимствований для покрытия дефицита бюджета.
- МВФ ожидает, что ВВП Украины вырастет до 3,2% в этом году и до 6,5% в следующем.
- МВФ прогнозирует незначительную девальвацию в 2024 году и постепенный рост курса доллара к гривне.
- Рост реального ВВП Украины в марте составил почти 5%.
- Гонконг одобрил первые ETF на биткоин и Ethereum, спрос инвесторов из материкового Китая оценивается в \$25 млрд.

НЕФТЬ

Brent



WTI



- **Brent** вернулась к росту в конце недели после падения и поднялась до \$87,4 за баррель
- Котировки нефти вернулись к росту в пятницу.
- Июньские фьючерсы на Brent дорожали на \$0,27 (0,31%) до \$87,38 за баррель.
- Майские фьючерсы на WTI дорожали на \$0,27 (0,33%) до \$83 за баррель.
- Израиль атаковал иранский город Исфахан с применением беспилотников, которые были сбиты силами ПВО Ирана.
- Иранские СМИ не стали поднимать большой шум по поводу атаки, что несколько успокоило рынки.
- Аналитик Saxo Bank Оле Хансен отметил, что колебания в пределах \$5 за баррель были вызваны попытками трейдеров оценить размер наценки на риск.
- Обеим странам нужно демонстрировать силу, избегая атак, которые могли бы спровоцировать полномасштабную войну.



ПРОЧИЕ РЫНКИ

- **Металлурги США поддержали позицию Байдена по импорту китайской стали.** Отраслевые ассоциации обеспокоены ростом экспорта китайской стали на мировые рынки. Американские металлурги поддерживают призыв президента США о повышении тарифов на импорт стали из Китая. AISI отмечает, что Китай продолжает применять несправедливую торговую практику, нанося ущерб американским производителям стали. Китайский экспорт стали в 2023 году вырос на 40% до 95 млн тонн. Экспорт из КНР на рынки третьих стран часто перерабатывается в другую металлопродукцию, которая затем поставляется на американский рынок. Китай и другие нерыночные производители пытаются обойти разумные торговые правила США. Конгресс должен одобрить законопроект о выравнивании правил игры, который поддержит цели администрации и усилит способность США бороться с торговой практикой Китая. Экономический советник Белого дома считает, что резкое повышение тарифов на китайскую металлопродукцию не повлияет на инфляцию в США и необходимо для национальной безопасности.
- **Украина экспортировала морским коридором 40 млн т грузов.** Украина экспортировала почти 40 млн т грузов морским коридором, созданным Военно-морскими силами, с августа 2023 года. Порты Дунайского кластера обработали более 5,6 млн т грузов в январе-марте текущего года, что на 16% меньше, чем в прошлом году. Украина создает новые и расширяет существующие наземные пограничные переходы вдоль западной границы. Страна ощущает поддержку правительства Соединенных Штатов и американского частного сектора. Экспортно-импортный банк США одобрил выделение кредита в \$156,6 млн на закупку 40 дизель-локомотивов для "Укрзалізниці". Украина стремится к партнерству с американским бизнесом для обеспечения экономической устойчивости.
- **ASI подал в парламент предложение о запрете экспорта необработанного лома.** Австралийский институт стали предлагает запретить экспорт необработанного стального лома из страны. Организация считает, что страна должна оптимизировать отходы и циркулярную экономику. Стальной лом становится все более дефицитным и ценным ресурсом. Без запрета на это сырье, австралийские сталелитейные заводы не смогут полностью обслуживать растущий строительный и производственный секторы страны. Запрет на экспорт необработанного стального лома поможет сократить выбросы и поддержать устойчивое местное производство. Запрос ASI принят, результаты рассмотрения станут известны до 22 ноября 2024 года. Запрет на экспорт высвободит дополнительные 800 тыс. т переработанного лома на внутреннем рынке.
- **Европейские рынки электроэнергии во II квартале получат высокое предложение.** Европейские рынки электроэнергии демонстрируют различные тенденции в зависимости от изменений в миксе генерации. В Украине средневзвешенная цена электроэнергии сократилась на 5,5% в марте 2024 года. Спрос на РСВ в прошлом месяце вырос на 21,27%, а предложение увеличилось на 4,71%. В апреле Европарламент одобрил реформу рынка электроэнергии ЕС для защиты потребителей от нестабильности цен. Во втором квартале 2024 года европейские энергорынки вошли с лучшим предложением, чем когда-либо с 2020 года. Ожидается, что производство солнечной энергии впервые превысит генерацию на газовых электростанциях. Возобновляемые источники обеспечили 50,1% общего производства электроэнергии в Европе в январе-марте этого года. Газохранилища ЕС были заполнены более чем на 58% после завершения зимнего отопительного сезона. Рост цен на газ может быть ограничен при отсутствии форс-мажоров в поставках.